

2007年7月18日 星期三 编辑:徐方逸 组版:杜敏

受 A 股带动 港股先抑后扬

香港股市昨日跟随 A 股先抑后扬,恒生指数上扬 103 点,收报 23057 点,升幅为 0.45%,成交额为 780 亿港元,国企指数也上扬 45.87 点,收报 13081.88 点,涨幅为 0.35%。

昨日,中资金融股与石油股力撑港股走势。近期受业绩预增的刺激,中资银行股昨日集体上扬。受摩根大通唱好的提振,工行昨日升 2.13%,招行和中行升 1.28% 及 0.73%。同时,受到保险资金入市比例扩大的影响,中国人寿和中国平安昨日也升近 1%。

同时,受到国际油价上涨的利好,石油股昨日全线造好。 快报记者 王丽娜

■多空调查

看多机构大幅增加

东方财富网统计了 41 家机构对周三大盘走势的看法,多数机构认为明天即将公布 2007 年上半年的一系列宏观经济数据,将对市场产生相当大的影响。

三成九看多: 大摩投资等 16 家机构认为金融地产的上涨将带动蓝筹股、超跌股以及未来参股期货概念股的活跃,大盘将在周四的 CPI 数据公布之后,逐渐明朗,届时大盘有望立稳 3900 之上,冲击 4000 点的大关。

二成看空: 广州万隆等机构对昨天的强势表示一定的疑问,担心有可能只是技术性反弹。大盘冲高回落行情居多。重要的是一系列经济数据出台对大盘的影响到底有多大? 两三天内大盘能否经受不利的经济数据的打击?

四成一看平: 博星投资等机构认为目前银行、房地产领涨大盘,成为市场的中流砥柱,对市场形成明显的支持,大盘走势的再度转强,后市大盘能否持续走强还得视消息面和有效热点的配合情况而定,而以目前市场的量能大盘继续大幅走强的可能性不大,短线大盘冲高震荡难免。特约撰稿 方才

增量资金入市不积极

受保险资金直接投资 A 股的比例突破 5% 以及人民币升值加快等利好消息刺激,周二沪深股市探低回升强劲反弹,银行、地产板块成为助推股指上升的两大“功臣”。不过,尽管有 2 万多亿元的“摇新”资金解冻,但两市成交未见显著放大,显示增量资金入市并不积极。

周二沪深两市股指早盘双双小幅跳空低开,并且在银行类个股一度出现调整的情况下小幅下探,但随后在市场逢低买盘增加的情况下,两市股指出现强劲回升。上证综指以 3809.56 点开盘,最高上摸 3919.78 点,最低探至 3767.22 点,收盘报 3896.19 点,上涨 74.27 点,涨幅 1.94%;深证成指

开盘 12268.04 点,最高冲至 12824.74 点,最低探到 12153.83 点,收盘报 12759.98 点,上涨 428.79 点,涨幅 3.48%。

盘面上看,银行、地产两大板块表现出色,板块总体涨幅分别约为 4% 和 7%。万科 A 巨量封涨停,深发展 A 冲击涨停,深市这两大权重股对指数的贡献甚大,并直接造成深成指的当日涨幅远超上证综指。据统计,深市的万科 A、深发展 A、招商地产等银行、地产股对指数的贡献就达到 80 点;沪市方面,对指数贡献较大的是银行股,工商银行、招商银行、兴业银行等品种对指数的拉动作用超过 30 点。

虽然两市大盘强劲回升,但个股表现上并不突出,

多数个股随波逐流,以小阳线报收,显示增资入市仍不积极,也表明目前市场的做多热情有待进一步凝聚。

针对昨天银行、地产股的强劲表现,市场各方的看法也并非没有分歧。东吴双动力基金经理助理莫凡认为,近期为何股指没有大幅下跌的原因在于金融股和地产股的支撑,而金融、地产上市公司的估值快要或已经进入合理区间,这点值得投资人引起警惕。

不过,更多的机构认为,从基本面看,金融、地产板块是中报预增的集中营,而围绕业绩稳健成长带来的个股机会仍将在近阶段也就是中报公布期间成为市场最主要上涨动力源。 快报记者 许少业

■市场观察

反弹中两大现象值得警惕

周二反弹在情理之中,不过反弹过程中两大现象值得警惕。一是市场量能并未有效放大。二是银行和地产两大板块的持续拉升正逐步透支未来。

目前的量能水平不支持行情反转

虽然随着银行、石化等权重品种探底回升,以及在地产股龙头万科带动下,个股出现普涨,但两市量能仍不足千亿,显示场外资金继续处于观望状态。这种观望心态主要来自于周三即将公布的 CPI 宏观经济数据,以及可能的加息预期。不过即使周三公布的 CPI 高企,也未必会于本周末加息,何况宏观调控存在很大不确定性,加上管理层手中有许多“靴子”,尤其是巨额特别国债和红筹股回归这两只大“靴子”有待落地,因此即使有关利率调整这只“靴子”落地,其它“靴子”落地的过程仍是漫长的过程。

大盘上涨无疑需要资金

推动,否则就无法消化短线获利盘和解套盘的双重压力。虽然新基金和创新基金获批发行,加上老基金的持续营销,本月有近 800 亿元新增资金入市。同时保监会已将保险资金直接投资 A 股比例由 5% 上调到 10%,表面上增加了市场的增量资金,但保险资金权益投资比例并没有改变,增加的资金来自于投资基金的减少部分,因此该利好的作用有限。

虽然基金拆分营销和发行新基金,尚能维持资金持续流入的局面,但违规资金流入渠道基本上已被堵截,加上目前的市场点位,尚不足以吸引已经离场的大资金重新返回。面对越来越大的解禁股、IPO 和定向增发等融资压力,该部分新增资金能维持目前箱体震荡格局已相当吃力,因此目前的量能水平不支持行情反转。

综合来看,由于利空并未出尽,利好作用有限,市场反弹高度主要取决于量能。如果成交量难以进一步放大,则一旦触及上档 60 日和 30 日均线在 3950 点附近的压力,就会显得力不从心。

地产、金融股上行压力逐步增大

周二反弹的主力板块是

银行和地产股,金融股的上涨除了得益于业绩增长外,人民币短线升值步伐加快是其最大的推动力,周二人民币兑美元中间价再创今年以来第 52 次新高。由人民币升值大格局下主导的银行、地产两大板块拥有较大的权重市值,能够确保大盘的稳定,银行地产股成为短线市场最核心的稳定力量。只要上述两大板块不倒,大盘就难以出现连续的大幅下挫。

不过银行、地产两大行业是宏观紧缩的首要目标,升息对银行、地产两个行业的实质影响会逐步显现。同时随着银行、地产股的股价上扬,已经消化并逐步透支未来行业的业绩增长,其上行压力也在逐步增大。

综合来看,由于利空并未出尽,利好作用有限,市场反弹高度主要取决于量能。如果成交量难以进一步放大,则一旦触及上档 60 日和 30 日均线在 3950 点附近的压力,就会显得力不从心。

上证联 沈钧

恒生指数
23057.3
103.36

道琼斯
工业指数
13988.05
37.07

上证
国债指数
109.93
0

上海
黄金 9999
162.24
-0.08

银行间隔夜
拆放利率
2.3874
-0.0524

美元/
人民币
7.5651
-0.003

欧元/
美元
1.3782
0.0009

COMEX
黄金 08
667.6
1.2

NYMEX
原油 08
75.14
0.99

截至北京时间 7 月 17 日 22:45

2007 年 7 月 17 日沪深 A 股行情

上证综合指数 收盘 3896.19 点 涨幅 +1.94% 成交量 612.6 亿

深证成份指数 收盘 12759.98 点 涨幅 +3.48% 成交量 347.1 亿

代码 名称 开盘 最高 最低 收盘 涨跌% 成交量 年报

600000 渣打银行 34.66 36.72 34.3 43.3 1.44 70599 0.7599

600001 中国银行 4.58 5.07 4.85 5.07 1.04 2455 0.2455

600003 ST 东高 4.87 4.87 4.85 5.01 2.45 15099 0.0993

600004 白云机场 16.9 17.33 16.88 17.2 0.76 19953 0.2922

600005 武钢股份 9.8 9.95 9.62 9.85 1.02 565386 0.4972

600006 东风汽车 6.35 6.35 6.31 6.34 0.14 17078 0.0172

600007 一汽轿车 17.79 18.92 17.35 18.35 0.31 42727 0.2244

600008 重庆钢铁 9.97 10.58 9.9 10.35 2.78 128550 0.1941

600009 上海机场 36.99 37.75 36.5 37.34 0.78 90088 0.7854

600010 中国国电 5.7 5.7 5.7 5.9 1.55 257620 0.1928

600011 中国铝业 10.36 10.56 10.31 10.51 0.24 10259 0.0244

600012 中国国航 7.43 7.62 7.35 7.52 1.35 23709 0.4518

600015 华夏银行 10.77 11.27 10.6 11.1 4.02 28769 0.3469

600016 民生银行 11.7 12.5 11.63 12.39 0.57 1892135 0.3769

600017 中国银行 5.8 5.8 5.8 5.9 0.12 23202 0.0142

600018 中国银行 H 7.71 8.06 7.62 7.96 2.45 369865 0.1412

600019 交通银行 10.92 11.17 10.76 11.04 1.19 470417 0.7429

600020 中原高速 6.3 6.56 6.33 6.5 1.25 77152 0.3588

600021 中国国旅 6.3 6.3 6.3 6.5 1.25 10259 0.3439

600022 中国国航 12.58 12.5 12.45 12.58 2.06 25166 0.7277

600026 中海发展 21.76 22.17 21.65 21.91 0.5 34399 0.8301

600027 中国国电 6.41 6.49 6.36 6.6 1.07 104697 0.1863

600028 中国石化 12.71 13.01 12.53 13.4 1.02 58043 0.1577

600030 中国神华 52.79 54.98 51.71 54.66 3.17 191405 0.7953

600031 三一重工 39.99 41 39.01 40.86 1.62 58023 1.6111

600033 万里扬 6.19 6.37 6.18 6.35 2.25 36469 0.3303

600036 投资公司 26.38 27.95 26.38 27.89 5.97 526679 0.4834

600037 投资公司 25.29 25.29 25 25.92 3.06 35277 0.6529

600038 海信科龙 16.5 17.25 16.11 16.82 -1.52 5703 0.2753

600039 中国国航 7.57 7.57 7.56 7.57 0.01 10259 0.2753

600040 重庆机电 54.63 54.63 54.62 54.62 0.01 12625 0.1978

600049 保利地产 48.68 53.76 48.68 53.68 9.84 54265 1.1978

600050 中国联通 5.79 5.97 5.72 5.93 2.77 154607 0.1719

600051 中航油 9.3 9.3 9.19 9.19 3.26 20262 0.7730

600053 中江地产 14.35 15.16 13.97 15.16 4.93 67059 0.2477

600054 金地集团 15.09 15.7 15.09 15.7 4.01 1615 0.2323

600055 黄山旅游 21.29 21.2 21.1 22.12 0.55 10933 0.3052

600056 万东医疗 13.94 14.45 13.79 14.36 2.79 11070 0.2047

600056 技术贸易 10.82 11.27 10.74 11.09 0.46 19101 0.3023

600057 申银万国 10.22 10.22 10.18 10.22 0.05 10259 0.2753

600058 五粮液 21.91 22.8 21.81 22.64 1.52 30762 0.6417

600059 古越龙溪 24 24.48 23.5 24.33 1 21836 0.1389

600060 海信电器 9.63 9.89 9.44 9.78 1.14 36536 0.2533

600061 金花股份 4.43 5.01 4.74 5.16 2.47 40209 0.3435

600062 双汇国际 18.08 18.89 18.08 18.56 1.4345 0.3738

600063 舜美高科 15.08 15.7 14.8 15.38 1.18 52456 0.1866

600064 南京高科 26.16 27.89 26.11 27.49 3.62 51982 0.2947

600065 金种子酒 26.68 27.02 26.55 27.02 0.05 665 0.3069

600067 大连圣亚 20.26 20.6 18.35 20.05 6.65 58218 0.0232

600068 豪森股份 11 11.48 10.82 11.2 11.2 11.2 10.5 0.27 15956 0.0673

600069 旗滨玻璃 8.16 8.46 8.11 8.34 1.71 59424 0.3505